

GENOTEERDE AANDELEN

Onderneming	Sector / Markt	Aantal aandelen	Aan-/verkopen (aantal) sinds 30/06/2025	Munt	Beurskoers	Waardering in EUR	% van de intrinsieke waarde
Cleantech						31.267.576	
ABO ENERGY	Deutsche Börse (Xetra)	40.306		EUR	39,50	1.592.087	1,13%
ANDRITZ	Wiener Börse	44.000		EUR	61,25	2.695.000	1,91%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	46.000		EUR	43,74	2.012.040	1,43%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	264,00	2.129.509	1,51%
JENSEN GROUP	Euronext Brussel	150.876		EUR	58,00	8.750.808	6,21%
KINGSPAN	Euronext Dublin	50.000		EUR	72,65	3.632.500	2,58%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	45.750		EUR	81,15	3.712.613	2,64%
ROBERTET	Euronext Parijs	5.000	500	EUR	826,00	4.130.000	2,93%
THERMADOR	Euronext Parijs	31.944		EUR	81,80	2.613.019	1,85%
Digital						35.652.581	
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004		EUR	16,45	2.714.316	1,93%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	62.360		EUR	100,60	6.273.416	4,45%
DE' LONGHI	Borsa Italiana	110.000		EUR	28,86	3.174.600	2,25%
EVS	Euronext Brussel	200.327		EUR	38,00	7.612.426	5,40%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	41,40	2.428.193	1,72%
MELEXIS	Euronext Brussel	55.289	-4.000	EUR	67,50	3.732.008	2,65%
NEDAP	Euronext Amsterdam	54.648		EUR	87,80	4.798.094	3,41%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	206,50	2.367.717	1,68%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	70.570		EUR	36,16	2.551.811	1,81%
Health						16.539.527	
EQUASENS	Euronext Parijs	92.759		EUR	48,20	4.470.984	3,17%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	50,80	3.914.242	2,78%
TUBIZE	Euronext Brussel	30.320		EUR	148,60	4.505.552	3,20%
VIRBAC	Euronext Parijs	10.500		EUR	347,50	3.648.750	2,59%
						83.459.684	59,24%

DURF- EN GROEIKAPITAAL

		Aan-/verkopen (bedrag) sinds 30/06/2025	Munt	Waardering in basisvaluta	Waardering in EUR	% van de intrinsieke waarde
Deelnemingen	Sector					
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	500.000	500.000	0,35%
DMC	Cleantech		USD	1.504.999	1.314.869	0,93%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	2.206.731	2.206.731	1,57%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.177.223	1.177.223	0,84%
GRADYENT	Digital		EUR	2.440.783	2.440.783	1,73%
NGDATA	Digital		EUR	150.348	150.348	0,11%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	1,68%
REIN4CED	Cleantech	EUR 131.240	EUR	487.270	487.270	0,35%
SENSOLUS	Digital		EUR	3.205.312	3.205.312	2,28%
					13.852.340	9,83%

Schuldbewijzen		Sector	Aan-/verkopen (bedrag) sinds 30/06/2025	Munt	Waardering in basisvaluta	Waardering in EUR	% van de intrinsieke waarde
DMC		Cleantech		USD	142.000	124.061	0,09%
						124.061	0,09%



DURF- EN GROEIKAPITAALFONDSEN

Laatste waardering op	Aan-/verkoopen (bedrag) sinds 30/06/2025	Munt	Waardering in basisvaluta	Waardering in EUR	% van de intrinsieke waarde
-----------------------	--	------	---------------------------	-------------------	-----------------------------

Capricorn Partners

CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital	30/06/2025		EUR	10.813.629	10.813.629	7,68%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	30/06/2025		EUR	2.385.514	2.385.514	1,69%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	30/06/2025		EUR	4.835.885	4.835.885	3,43%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	30/06/2025		EUR	459.999	459.999	0,33%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	30/06/2025		EUR	5.870.381	5.870.381	4,17%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	Cleantech	30/06/2025		EUR	10.750.975	10.750.975	7,63%

Andere fondsen

LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	31/03/2025		EUR	398.000	398.000	0,28%
						35.514.385	25,21%

PORTEFEUILLEOVERZICHT

Genoteerde aandelen	EUR		83.459.684	59,24%
Durf- en groeikapitaal	EUR		13.976.401	9,92%
Durf- en groeikapitaalfondsen	EUR		35.514.385	25,21%
Financiële activa	EUR		132.950.470	94,37%
Cash	EUR		7.670.189	5,44%
Andere netto activa & passiva	EUR		265.206	0,19%
Eigen vermogen	EUR		140.885.865	100,00%
Eigen vermogen per aandeel	EUR		7,52	
Beurskoers	EUR		4,26	
Discount %			43,4%	

